



भारत का राजपत्र The Gazette of India

असाधारण
EXTRAORDINARY

भाग II—खण्ड 3—उप-खण्ड (1)
PART II—Section 3—Sub-section (1)

प्राधिकार से प्रकाशित
PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 131]
No. 131]

नई दिल्ली, शुक्रवार, अप्रैल 2, 1993/चैत्र 12, 1915
NEW DELHI, FRIDAY, APRIL 2, 1993/CHAITRA 12, 1915

इस भाग में भिन्न पृष्ठ संख्या दी जाती है जिससे कि यह अलग संकलन के रूप में
रखा जा सके

Separate Paging is given to this Part in order that it may be field as a
separate compilation

वित्त मंत्रालय
(आर्थिक कार्य विभाग)

अधिसूचना

नई दिल्ली, 2 अप्रैल, 1993

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड

(केन्द्रीय सरकार को अपील) नियम, 1993

सा. का. नि. 362 (अ):—केन्द्रीय सरकार, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड, अधिनियम, 1992 (1992 का 15) की धारा 20 के साथ पठित धारा 29 द्वारा प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए, निम्नलिखित नियम बनाती है, अर्थात्:—

1. संक्षिप्त नाम और प्रारम्भ:—1.(1) इन नियमों का संक्षिप्त नाम भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (केन्द्रीय सरकार को अपील) नियम, 1993 है।

(2) ये राजपत्र में प्रकाशन की तारीख को प्रवृत्त होंगे।

2. परिभाषाएं:—इन नियमों में, जब तक कि संदर्भ से अन्यथा अपेक्षित न हो,—

(क) “अधिनियम” से भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड अधिनियम, 1992 (1992 का 15) अभिप्रेत है ;

(ख) “प्राधिकृत प्रतिनिधि” से अभिप्रेत है —

(क) किसी अपीलार्थी के संबंध में, अपीलार्थी द्वारा केन्द्रीय सरकार को उसकी ओर से कोई अपील प्रस्तुत करने के लिए सम्यक् रूप से प्राधिकृत कोई व्यक्ति ;

(ख) बोर्ड के संबंध में, बोर्ड द्वारा किसी ऐसी अपील में ऐसे प्राधिकारी के लिए उपसंजात होने, अभिवाक करने और कार्य करने के लिए प्राधिकृत प्रतिनिधि के रूप में राजपत्र में अधिसूचना द्वारा सम्यक् रूप से नियुक्त किया गया कोई व्यक्ति और इस प्रकार नियुक्त किए गए व्यक्ति की ओर से कार्य करने वाला कोई अन्य व्यक्ति ;

(ग) “बोर्ड” से अधिनियम की धारा 3 के अधीन स्थापित किया गया भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड अभिप्रेत है ;

(घ) "प्ररूप" से इन नियमों से संलग्न प्ररूप अभिप्रेत है ;

(ङ) "विनियम" से अधिनियम के अधीन बोर्ड द्वारा बनाए गए विनियम अभिप्रेत हैं ;

(च) "नियम" से अधिनियम के अधीन बनाए गए नियम अभिप्रेत हैं ।

3. प्ररूप का प्ररूप—अधिनियम के अधीन का उसके अधीन बनाए गए नियमों का विनियमों के अधीन किए गए बोर्ड के किसी अधिष्ठ से व्यक्ति को केन्द्रिय सरकार को प्ररूप में प्रेषित कर सकेगा ।

4. समय जिसके भीतर अपील की जायेगी है—कोई अपील व्यक्ति द्वारा अधिनियम या विनियमों के अधीन किए गए बोर्ड के आदेश को उसकी संसूचित किए जाने की तारीख से तीस दिन की कालावधि के भीतर की जाएगी ।

(2) जब अपील उपनियम (1) में विनिर्दिष्ट तीस दिन की कालावधि की समाप्ति के पश्चात् की जाती है, तो उसके साथ अपील पत्र द्वारा जिसमें वे तथ्य जिस पर अपीलार्थी केन्द्रिय सरकार का यह समाधान करने के लिए भरोसा करता है कि उसके पास तीस दिन की उस कालावधि के भीतर अपील न करने के लिए पर्याप्त कारण हैं, संक्षिप्त आदेश होगा ।

परन्तु यदि केन्द्रिय सरकार का यह समाधान ही जाता है कि अपीलार्थी के पास पूर्वोक्त कालावधि के भीतर अपील न करने के लिए पर्याप्त कारण था और वह लेखबद्ध किए जाने वाले कारणों से पूर्वोक्त कालावधि की समाप्ति के पश्चात् किन्तु बोर्ड के आदेश की उसकी संसूचना किए जाने की तारीख से पैंतालीस दिन की समाप्ति के पूर्व अपील ग्रहण कर सकेगी ।

5. फीस का संदाय—(3) प्रत्येक अपील के साथ पंच सौ रुपये की फीस होगी ।

(2) फीस की रकम निकटतम सरकारी खजाने या भारतीय स्टेट बैंक की निकटतम शाखा में जमा की जाएगी ।

(3) फीस की रकम शीर्ष "065—अन्य प्रशासनिक सेवाएँ—अन्य सेवाएँ—अन्य प्राप्तियाँ—" के अधीन जमा की जाएगी ।

6. अपील की अन्तर्वस्तुएं—नियम 3 के अधीन फाइल की जाने वाली प्रत्येक अपील अंग्रेजी या हिन्दी में लिखी जाएगी और उसमें सुनिश्चित शीर्षों के अधीन स्पष्ट रूप से बिना किसी तक या वृत्तान्त के अपील के आधार उपबोधित होंगे और ऐसे आधारों की कसौटी रूप से संबंधित किया जाएगा ।

7. प्ररूप के साथ क्या होगा—प्रत्येक अपील प्ररूप में दो प्रतियों में फाइल की जाएगी और उसके साथ उस आदेश की जिसके विरुद्ध अपील की गई है, दो प्रतियाँ (जिसमें से कम से कम एक प्रमाणित प्रति होगी) और अपील में वर्णित आदेश के आधारों का समर्थन करने के लिए अन्य दस्तावेज होंगे ।

स्वीकृति—इस नियम के प्रयोजन के लिए "प्रमाणित प्रति" के अन्तर्गत वह प्रति जिसमें मूलतः अपीलार्थी को प्रदाय किया गया था और उसकी एक फोटोस्टैट प्रति जो अन्तःस्थापित अपीलार्थी या उसके प्राधिकृत प्रतिनिधि द्वारा सत्य प्रतिलिपि के रूप में प्रमाणित की गई है ।

8. अपीलार्थी का फाइल किया जाना—यहाँ कोई तथ्य, जो अभिलेख में नहीं है या उसके विरुद्ध है, अधिकथित किया जाता है वहाँ वह स्पष्ट रूप से और संक्षिप्त रूप से कथित किया जाएगा और वह सम्यक् रूप से दिए गए संकेतों द्वारा संक्षिप्त होगा ।

9. केन्द्रिय सरकार के समक्ष उपसंज्ञा होने के लिए अपीलार्थी के अधिकार—(1) प्रत्येक अपीलार्थी केन्द्रिय सरकार के समक्ष स्वयं या अपने प्राधिकृत प्रतिनिधि के माध्यम से उपस्थित हो सकेगा ।

(2) कोई अपीलार्थी, लिखित रूप से —

(i) किसी अभिवक्ता, या

(ii) किसी चार्टर्ड एकाउंटेंट, या

(iii) किसी लायन और संक्रमे लेखाकार, या

(iv) कम्पनी अधिनियम, 1956 (1956 का 1) की धारा 2 के खण्ड (45) के अधीन विहित किये गए रखने वाले किसी कम्पनी सचिव

को ऐसे पदकार के प्राधिकृत प्रतिनिधि के रूप में कृत्य करने के लिए प्राधिकृत कर सकेगा ।

10. उपसंज्ञा होने के लिए प्रतिनिधि को प्राधिकृत करना—

किसी अपीलार्थी द्वारा किसी अपील में, जहाँ प्ररूप पर उसके प्राधिकृत प्रतिनिधि द्वारा हस्ताक्षर किए जाते हैं, अपीलार्थी प्राधिकृत प्रतिनिधि को उसकी ओर से उपसंज्ञा होने के लिए प्राधिकृत करने वाले दस्तावेज प्ररूप से संलग्न करेगा और उक्त दस्तावेज में यह कथित होगा कि अपीलार्थी से उसका क्या संबंध है ।

11. फाइल किया जाने वाला प्राधिकरण—किसी अपील की सुनवाई पर अपीलार्थी के लिए उपसंज्ञा होने वाला कोई प्राधिकृत प्रतिनिधि, जब तक कि नियम 10 में निर्दिष्ट दस्तावेज संलग्न न किया गया हो, ऐसे दस्तावेज की सुनवाई के प्रारम्भ के पूर्व फाइल करेगा ।

12. अपील फाइल करने के लिए प्रक्रिया—(1) कोई अपील अपीलार्थी या उसके प्राधिकृत प्रतिनिधि द्वारा केन्द्रिय सरकार को स्वयं की जाएगी या सचिव, भारत सरकार, आर्थिक कार्य विभाग, वित्त मंत्रालय, नई दिल्ली को सम्बोधित रजिस्ट्रीकृत डाक द्वारा भेजी जाएगी ।

(2) उपनियम (1) के अधीन डाक द्वारा भेजी गई कोई अपील, केन्द्रिय सरकार की उस दिन की गई समझी जाएगी जिस को वह सचिव, भारत सरकार, आर्थिक कार्य विभाग, वित्त मंत्रालय दिल्ली को कार्यालय में प्राप्त होती है ।

13. जानकारी और दस्तावेजों का दिया जाना—(1) केन्द्रिय सरकार, अपील पर विचार करने के पूर्व, अपीलार्थी या बोर्ड या दोनों से, अपेक्षा करेगी कि वह/वे ऐसी और जानकारी और दस्तावेज दें/दें, जो वह आवश्यक समझती है ।

(2) संबंधित पदकार ऐसी जानकारी और दस्तावेज ऐसे आदेश के तीस दिन के भीतर देंगे ।

14. अपील की सुनवाई की तारीख और स्थान का संसूचित किया जाना :—केन्द्रिय सरकार, अपील पर विचार करने के पूर्व, अपीलार्थी या बोर्ड या दोनों को अपील की सुनवाई की तारीख और स्थान संसूचित करेगी और अपील की एक प्रति ऐसी संसूचना के पूर्व या उसके साथ भेज सकेगी ।

15. अपील की सुनवाई—(1) नियुक्त दिन को या किसी ऐसे अन्य दिन को जिसकी सुनवाई स्वगत की जाए, अपीलार्थी को अपील के समर्थन में सुना जाएगा । केन्द्रिय सरकार, तब, यदि आवश्यक हो तो बोर्ड या उसके प्राधिकृत प्रतिनिधि को अपील के विरुद्ध सुनेगी और ऐसे मामले में अपीलार्थी उत्तर देने का हकदार होगा ।

(2) यदि अपीलार्थी स्वयं या किसी प्राधिकृत प्रतिनिधि के माध्यम से, जब अपील सुनवाई के लिए पुकारी जाती है, उपसंज्ञा नहीं होता है, तो केन्द्रिय सरकार गुणगुण के आधार पर अपील का व्ययन कर सकेगी ;

परन्तु यह कि जहाँ किसी अपील का ऊपर उपबन्धित रूप में व्ययन कर दिया गया है और अपीलार्थी उसके पश्चात् उपसंज्ञात होना है और केन्द्रीय सरकार का यह समाधान करता है कि जब अपील सुनवाई के लिए पुकारी गई थी, उसके उपसंज्ञात न होने के लिए पर्याप्त कारण था, तो केन्द्रीय सरकार एक पक्षीय आदेश को अपास्त करते हुए आदेश करेगी और अपील को प्रत्यावर्तित करेगी।

16. केन्द्रीय सरकार द्वारा आदेश—केन्द्रीय सरकार,—

- (क) नियम 3 के अधीन उसको की गई अपील पर विचार करने के पश्चात्;
- (ख) नियम 13 में निर्दिष्ट दस्तावेजी साक्ष्य पर और विचार करने के पश्चात्, और
- (ग) नियम 15 के अधीन सुनवाई करने के पश्चात्, ऐसे आदेश पारित करेगी और ऐसे निर्देश देगी जो उसके आदेश को प्रभावी बनाने के लिए या उसके संबंध में आवश्यक या समीचीन हों।

17. आदेश पर हस्ताक्षर किया जाना और तारीख डाला जाना—केन्द्रीय सरकार का आदेश लिखित होगा और उस पर हस्ताक्षर किए जाएंगे तथा तारीख डाली जाएगी।

18. आदेश को पक्षकार को संसूचित किया जाना—केन्द्रीय सरकार आदेश पर हस्ताक्षर हो जाने के पश्चात् अपीलार्थी को तथा बोर्ड को उसे संसूचित करवाएगी।

[एफ. सं. 20/21/एम. ई./92]

नई दिल्ली वाई वेणुगोपाल रेड्डी, संयुक्त सचिव
(ई. सी. बी. एवं निवेश)

प्ररूप

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड

(केन्द्रीय सरकार को अपील) नियम, 1992
(नियम 3 देखिए)

अपील का प्ररूप

प्रेषक,

(यहाँ अपीलार्थी का नाम और पता लिखें)

सेवा में,

सचिव, भारत सरकार
आर्थिक कार्य विभाग,
वित्त मंत्रालय, नार्थ ब्लॉक
नई दिल्ली।

महोदय,

ऊपर नामित अपीलार्थी भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड, 1992 (1992 का 15) की धारा 20 के अधीन भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड द्वारा उक्त अधिनियम और *नियमों तथा* विनियमों के अधीन पारित आदेश संख्या ————— तारीख ————— के विरुद्ध यह अपील निम्नलिखित तथ्यों और आधारों पर करना चाहता है।

तथ्य

(यहाँ संक्षेप में मामले के तथ्यों का उल्लेख करें)

बोर्ड द्वारा पारित आदेश की प्रति और अपीलार्थी द्वारा बोर्ड को लिखे गए पत्रों की प्रतियां तथा अन्य सुसंगत दस्तावेजों की, यदि कोई हों, प्रतियां संलग्न करें।

आधार

(उन आधारों का उल्लेख करें जिन पर अपील की गई है)

प्रार्थना

जो कुछ ऊपर कहा गया है, उसके प्रकाश में अपीलार्थी प्रार्थना करता/करती है कि उसको निम्नलिखित अनुतोष दिया जाए।

मांगा गया अनुतोष

(वह अनुतोष विनिर्दिष्ट करें जो मांगा गया है)

इस अपील के लिए फीस के रूप में 500 रुपये की रकम —————

में रसीद संख्या ————— तारीख —————
द्वारा जमा करा दी गई है।

स्थान —————

तारीख —————

(अपीलार्थी या उसके प्राधिकृत
प्रतिनिधि के हस्ताक्षर)

(संलग्न दस्तावेजों की सूची)

(अपीलार्थी या उसके प्राधिकृत
प्रतिनिधि के हस्ताक्षर)

*सुसंगत नियम उपदर्शित करें।

**सुसंगत विनियम उपदर्शित करें।

MINISTRY OF FINANCE

(Department of Economic Affairs)

NOTIFICATION

New Delhi, the 2nd April, 1993

SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF
INDIA

(APPEAL TO THE CENTRAL GOVERNMENT)
RULES, 1993

G.S.R. 362(E).—In exercise of the powers conferred by section 29 read with section 20 of the Securities and Exchange Board of India Act, 1992 (15 of 1992), the Central Government hereby makes the following rules, namely :—

1. Short title and commencement.—(1) These rules may be called the Securities and Exchange Board of India (Appeal to the Central Government) Rules, 1993.

(2) They shall come into force on the date of their publication in the Official Gazette.

2. Definitions.—In these rules, unless the context otherwise requires,—

(a) "Act" means the Securities and Exchange Board of India Act, 1992 (15 of 1992);

(b) "Authorised representative" means :—

(a) in relation to an appellant, a person duly authorised by the appellant to present an

appeal on his behalf to the Central Government;

(b) in relation to the Board, person duly appointed by the Board by notification in the Official Gazette as authorised representative to appear, plead and act for such authority in any such appeal and any other person acting on behalf of the person so appointed;

(c) "Board" means the Securities and Exchange Board of India, established under section 3 of the Act;

(d) "Form" means the form appended to these rules;

(e) "regulations" means the regulations made by the Board under the Act;

(f) "rules" means the rules made under the Act;

3. Form of Appeal.—Any person aggrieved by an Order of the Board made under the Act or the rules or regulations made thereunder, may prefer an appeal to the Central Government in the Form.

4. Time within which appeal is to be preferred.—(1) An appeal shall be preferred by the aggrieved person within a period of thirty days from the date of communication to him of the order of the Board made under the Act or rules or regulations.

(2) When the appeal is preferred after the expiry of the period of thirty days specified in sub-rule (1), it shall be accompanied by an application supported by an affidavit setting forth the facts on which the appellant relies to satisfy the Central Government that he has sufficient cause for not preferring the appeal within the said period of thirty days.

Provided that if the Central Government is satisfied that the appellant had sufficient cause for not preferring the appeal within the aforesaid period, it may, for reasons to be recorded in writing, admit the appeal after the expiry of the aforesaid period but before the expiry of 45 days from the date of communication to him of the order of the Board.

5. Payment of Fees.—(1) Every appeal shall be accompanied by a fees of rupees five hundred only.

(2) The amount of fees shall be deposited in the nearest Government treasury or the nearest branch of the State Bank of India.

(3) The amount of the fees shall be deposited under the head "065-other Admn. Services—Other Services—Other Receipts".

6. Contents of Appeal.—Every appeal filed under rule 3 shall be written in English or Hindi and shall set forth concisely under distinct heads, the grounds of appeal without any argument or narrative and such grounds shall be numbered consecutively.

7. What to accompany.—Every appeal shall be filed in the Form in duplicate and shall be accompanied by two copies (atleast one of which shall be a certified

copy) of the order of the Board appealed against and other documents to support the grounds of objection mentioned in the appeal.

Explanation.—For the purpose of this rule "certified copy" includes the copy which was originally supplied to the appellant as well as a photostat copy thereof duly authenticated by the appellant or his authorised representative as a true copy.

8. Filing of Affidavits.—Where a fact which can not be borne out by, or is contrary to, the record is alleged, it shall be stated clearly and concisely and supported by a duly sworn affidavit.

9. Rights of Appellant to appear before the Central Government.—(1) Every appellant may appear before the Central Government in person or through his authorised representative.

(2) An appellant may, by writing, authorise—

(i) an advocate, or

(ii) a Chartered Accountant, or

(iii) a Cost and Works Accountant, or

(iv) a Company Secretary, having prescribed qualifications under clause (45) of Section 2 of the Companies Act, 1956 (1 of 1956).

to function as authorised representative of such party.

10. Authorising a representative to appear.—In an appeal by any appellant, where the Form is signed by his authorised representative, the appellant shall append to the Form documents authorising the authorised representative to appear for him and the said document shall state what his relationship is with the appellant.

11. Authorisation to be filed.—An authorised representative appearing for the appellant at the hearing of an appeal shall, unless the document referred to in rule 10 has been appended, file such a document before the commencement of the hearing.

12. Procedure for filing appeal.—(1) An appeal shall be preferred by the appellant or his authorised representative to the Central Government in person or be sent by Registered Post addressed to the Secretary to the Government of India, Department of Economic Affairs, Ministry of Finance, New Delhi.

(2) An appeal sent by post under sub-rule (1) shall be deemed to have been preferred to the Central Government on the day on which it is received in the office of the Secretary to the Govt. of India, Department of Economic Affairs, Ministry of Finance, at Delhi.

13. Furnishing of information and documents.—(1) The Central Government may, before considering the appeal, require the appellant or the Board or both to furnish such further information and documents as it considers necessary.

(2) Parties concerned shall furnish such information and documents within 30 days of such order.

14. Date and place of hearing of appeal to be communicated.—The Central Government shall communicate, before considering the appeal, to the appellant or the Board or both the date and place of the hearing of the appeal and may send a copy of the appeal to the Board either before or with such communication.

15. Hearing of appeal.—(1) On the day fixed of on any other day to which the hearing may be adjourned, the appellant shall be heard in support of the appeal. The Central Government shall, then, if necessary, hear the Board or its authorised representative against the appeal, and in such case the appellant shall be entitled to reply.

(2) In case the appellant does not appear in person or through an authorised representative when the appeal is called for hearing, the Central Government may dispose of the appeal on merits:

Provided that where an appeal has been disposed of as provided above and the appellant appears afterwards and satisfies the Central Govt. that there was sufficient cause for his not appearance, when the appeal was called for hearing, the Central Govt. shall make an order setting aside the ex-parte order and restore the appeal.

16. Orders by Central Government.—The Central Government shall,—

- (a) after considering the appeal preferred to it under rule 3;
- (b) after considering further documentary evidence referred to in rule 13, and
- (c) after giving hearing under rule 15;

Pass such orders or give such directions as may be necessary or expedient to give effect to, or in relation to, its orders.

17. Order to be signed and dated.—The Order of the Central Government shall be in writing and shall be signed and dated.

18. Order to be communicated to the party.—The Central Government shall, after the order is signed, cause it to be communicated to the appellant and to the Board.

[F. No. 20/21/SE/92]

Y. VENUGOPAL REDDY, Jr. Secy. (ECB & INV)

New Delhi

FORM

SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF INDIA

(Appeal to the Central Government) Rules, 1992
(See rule 3)

FORM OF APPEAL

From

(Mention the name and address of the appellant here)

To

The Secretary to the Government of India,
Department of Economic Affairs,
Ministry of Finance, North Block,
New Delhi.

Sir,

The appellant named above, begs to prefer this appeal under section 20 of the Securities and Exchange Board of India Act, 1992 (15 of 1992) against order No. _____ dated _____ passed by the Securities and Exchange Board of India under the Said Act, and _____ *Rules _____ and **Regulation on the following facts and grounds.

FACTS

(Mention briefly the facts of the case here. Enclose copy of the order passed by the Board and copies of letters written by the appellant to the Board and copies of other relevant documents, if any)

GROUND

(Mention here the grounds on which the appeal is made)

PRAYER

In the light of what is stated above, the appellant prays that he/she/it may be granted the following relief.

RELIEF SOUGHT

(Specify the relief sought)

The amount of Rs. Five hundred as fees for this appeal has been deposited in _____ vide receipt No. _____ dated _____

Place

Date

(Signature of the Appellant or his authorised representative)

List of documents attached :

(Signature of the Appellant or his authorised representative)

* Indicate the relevant rule.

**Indicate the relevant regulation.

